



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumunkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

© Hak Cipta Milik Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

**ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN *MURABAHAH* DAN PEMBIAYAAN
MUSYARAKAH TERHADAP *RETURN ON ASSETS* (ROA)
(Studi Kasus BMT Al-Falah Cirebon)**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Syariah (S, Sy)
Pada Jurusan Muamalat Ekonomi dan Perbankan Islam (MEPI)
Fakultas Syariah



HALIMATUL ZAHRO
59320183

**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN)
SYEKH NURJATI
CIREBON
2013M / 1434 H**



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

ABSTRAK

Halimatul Zahro: “Analisis Pengaruh Pembiayaan *Murabahah* Dan Pembiayaan *Musyarakah* Terhadap *Return On Assets* (ROA) pada BMT Al-Falah Cirebon.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui secara parsial pengaruh pembiayaan *murabahah* terhadap *Return On Assets* (ROA) di BMT Al-Falah, untuk mengetahui secara parsial pengaruh pembiayaan *musyarakah* terhadap *Return On Assets* (ROA) di BMT Al-Falah, dan untuk mengetahui secara simultan pengaruh pembiayaan *murabahah* dan pembiayaan *musyarakah* terhadap *Return On Assets* (ROA) di BMT Al-Falah Cirebon.

Untuk mengolah data dalam penelitian ini menggunakan program *SPSS 17.0*. Pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif, teknik pengumpulan datanya melalui studi dokumentasi dengan menelaah dokumen-dokumen yang berkaitan dengan penelitian yaitu laporan keuangan periode Januari 2009 sampai Juni 2011 BMT Al-Falah Cirebon, wawancara tidak terstruktur dan studi kepustakaan. Alat statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji normalitas, uji asumsi klasik (multikolinearitas, heterokedastisitas, autokorelasi), analisis statistik, analisis regresi ganda, koefisien determinasi.

Berdasarkan hasil penelitian dapat diketahui bahwa secara parsial pengaruh pembiayaan *murabahah* terhadap *Return On Assets* (ROA) terdapat pengaruh yang positif, hasil yang diperoleh dari pengujian hipotesis dengan nilai t_{hitung} lebih besar dari t_{tabel} ($3.168 > 1.703$), pengaruh pembiayaan *musyarakah* terhadap *Return On Assets* (ROA) tidak terdapat pengaruh, hasil yang diperoleh dari pengujian hipotesis dengan nilai t_{hitung} lebih besar dari t_{tabel} ($0,398 > 3.354$), serta secara simultan pengaruh pembiayaan *murabahah* dan pembiayaan *musyarakah* terhadap *Return On Assets* (ROA) terdapat pengaruh positif, hasil yang diperoleh dari pengujian hipotesis dengan nilai F_{hitung} lebih besar dari F_{tabel} ($5.595 > 3.354$). Dari uji determinasi diperoleh hasil perhitungan sebesar 29,3%, hal tersebut membuktikan bahwa pengaruh pembiayaan *murabahah* dan pembiayaan *musyarakah* terhadap *Return On Assets* (ROA) sebesar 29,3%, selebihnya ditentukan oleh faktor lain.

Kata kunci : pembiayaan *murabahah*, pembiayaan *musyarakah*, *Return On Assets* (ROA).



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Pembiayaan *Murabahah* dan Pembiayaan *Musarakah* Terhadap *Return On Assets* (ROA). (Studi Kasus di BMT Al-Falah Cirebon).” Oleh HALIMATUL ZAHRO NIM: 59320183 telah diujikan dalam sidang munaqosyah di Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Syekh Nurjati Cirebon, pada tanggal 22 Agustus 2013

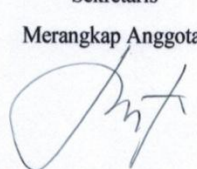
Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Syariah (S,Sy) pada program Study Ekonomi Perbankan Syariah Fakultas Syariah Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Syekh Nurjati Cirebon.

Cirebon, 22 Agustus 2013

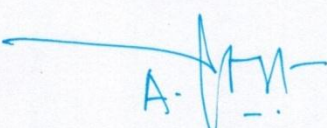
Sidang Munaqasyah


Ketua
Merangkap Anggota

Dr. Aan Jaelani, MAg
NIP. 19750601 200501 1 008

Sekretaris
Merangkap Anggota

H. Juju Jumena, MH
NIP. 19720514 200312 2 003

Anggota

Penguji I

Dr. Ayus Ahmad Yusuf, SE. M.Si
NIP: 19710801 200003 1 002

Penguji II

Ridwan Widagdo, SE. M.Si
NIP : 19730304 200710 1 002



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirabbil'alamin, puji syukur penyusun sampaikan ke hadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufiq, dan hidayah-Nya. Shalawat dan salam senantiasa penyusun panjatkan kepada Nabi Muhammad SAW yang menjadikan kehidupan terang menderang dan menghantarkan umat manusia ke jalan yang benar.

Dalam kesempatan ini penulis telah menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Pembiayaan *Murabahah* dan Pembiayaan *Musyarakah* Terhadap Return On Assets (ROA) Pada BMT AL-FALAH Cirebon”**.. Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk melengkapi salah satu syarat untuk mendapatkan gelar sarjana Strata 1 di IAIN Syekh Nurjati Cirebon. Dalam penulisan skripsi ini, penulis tak luput dari berbagai kesalahan, untuk itu penulis menyadari bahwa dalam penulisan dan penyajian skripsi masih jauh dari sempurna. Keadaan ini semata-mata keterbatasan kemampuan yang ada pada diri penulis sehingga penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun.

Tersusunnya skripsi ini atas kerjasama antara semua pihak yang telah ikut berpartisipasi dari mulai pembekalan, pelaksanaan, hingga terselesaikannya skripsi ini. Oleh karena itu, penyusun sampaikan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. H. Maksum, M.A. Rektor IAIN SYEKH NURJATI Cirebon.
2. Dr. Achmad Khaliq, M.Ag. Selaku Dekan Fakultas Syariah IAIN SYEKH NURJATI Cirebon.
3. Sri Rokhlinasari, SE, M.Si. Selaku Ketua Jurusan MEPI IAIN SYEKH NURJATI Cirebon.
4. Diana Djuwita, MM, Selaku Dosen Pembimbing I tercinta yang telah memberikan bimbingan dan motivasi dari awal pembekalan, proses perjalanan penyusunan skripsi, hingga terselesaikannya skripsi ini.



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumunkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

5. Toto Suharto, SE, M.Si Dosen Pembimbing II tercinta yang telah memberikan bimbingan dan motivasi dari awal pembekalan, proses perjalanan penyusunan skripsi, hingga terselesaikannya skripsi ini.
6. Seluruh karyawan BMT AL-FALAH Cirebon yang telah menerima saya dengan tangan terbuka dan memberikan masukan-masukan mengenai penelitian kepada saya.
7. Seluruh Staf Pengajar di kampus IAIN SYEKH NURJATI Cirebon, Umumnya Dosen pada Jurusan Muamalat Ekonomi Perbankan Islam (MEPI), khususnya yang telah memberikan bimbingan dan pengarahan.
8. Dan untuk semua pihak yang tidak mungkin disebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan bagi penulis untuk bisa menyelesaikan skripsi ini.

Penyusun menyadari bahwasannya tidak ada manusia yang sempurna. Oleh karena itu, penyusun memohon maaf yang sebesar-besarnya atas semua salah, baik ucapan maupun sikap yang tanpa disadari dan tanpa disengaja telah menyinggung perasaan.

Akhirnya, penyusun juga menyadari bahwa skripsi ini jauh dari sempurna, semua itu karena ada keterbatasan penyusun. Oleh karena itu, penyusun mengharapkan saran dan kritiknya demi kesempurnaan dalam skripsi ini.

Cirebon, Juli 2013

Penyusun



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
ABSTRAK.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
NOTA DINAS	v
PERNYATAAN OTENTITAS SKRIPSI	vi
RIWAYAT HIDUP.....	vii
KATA PENGATAR	viii
MOTTO & PERSEMBAHAN	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
 BAB I : PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Kegunaan Penelitian	8
1.5 Sistematika Penulisan	9
 BAB II : TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA BERFIKIR	
2.1 Baitul Maal Wa Tamwil(BMT)	10
2.1.1 Pengertian BMT	10
2.1.2 Prinsip Utama BMT	13
2.1.3 Produk Operasional BMT	14
2.2 Pembiayaan	17
2.2.1 Pengertian Pembiayaan	17
2.2.2 Jenis-Jenis Pembiayaan	20
2.2.3 Prinsip Analisis Pembiayaan	21
2.3 Konsep Pembiayaan <i>Murabahah</i>	23



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumunkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

2.3.1	Pengertian Pembiayaan <i>Murabahah</i>	23
2.3.2	Landasan Syariah	25
2.3.3	Rukun <i>Murabahah</i>	26
2.3.4	Syarat <i>Murabahah</i>	27
2.3.5	Ketentuan Umum <i>Murabahah</i>	26
2.4	Konsep Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	31
2.4.1	Pengertian Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	31
2.4.2	Landasan Syariah	32
2.4.3	Rukun <i>Musyarakah</i>	33
2.4.4	Ketentuan Umum <i>Musyarakah</i>	34
2.5	<i>Return On Assets</i> (ROA)	37
2.5.1	Pengertian <i>Return On Assets</i> (ROA)	37
2.5.2	Unsur-Unsur <i>Return On Assets</i> (ROA)	38
2.5.3	Pengukuran Tingkat <i>Return On Assets</i> (ROA)	41
2.6	Penelitian Terdahulu	42
2.7	Kerangka Berfikir	44
2.8	Hipotesis Penelitian	46
 BAB III : METODE PENELITIAN		
3.1	Desain Penelitian	47
3.2	Definisi Operasional Variabel	48
3.3	Data Penelitian	50
3.3.1	Jenis Data	50
3.3.2	Sumber Data	50
3.4	Teknik Pengumpulan Data	50
3.5	Teknik Analisis Data	52
3.5.1	Uji Asumsi Klasik	52
3.5.2	Analisis Statistik	54
3.5.3	Analisis Regresi Ganda	55



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

© Hak Cipta Milik Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

3.5.4 Koefisien Determinasi/Penentu	56
3.5.5 Uji Hipotesis	57

BAB IV :ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

4.1 Kondisi Objek Penelitian	58
4.1.1 Sejarah BMT Al-Falah Cirebon	58
4.1.2 Budaya Kerja	59
4.1.3 Kegiatan BMT	60
4.1.4 Manfaat Keberadaan BMT	61
4.1.5 Produk Layanan Baitul Tamwil	61
4.1.6 Produk Layanana Baitul Maal	62
4.1.8 Struktur Organisasi	63
4.2 Pembahasan Data Hasil Penelitian	64
4.2.1 Deskripsi Tentang Pembiayaan <i>Murabahah</i>	64
4.2.2 Deskripsi Tentang Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	67
4.2.3 Deskripsi Tentang <i>Return On Assets</i> (ROA)	70
4.2.4 Uji Asumsi Klasik	77
4.2.5 Analisis Statistik	81
4.2.6 Analisis Regresi Ganda	82
4.2.7 Koefisien Determinasi/Penentu	84
4.2.8 Pengujian Hipotesis	85
4.2.9 Analisis Ekonomi	89

BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan	92
5.2 Saran	93

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Lembaga keuangan telah berperan sangat besar dalam pengembangan dan pertumbuhan masyarakat industri modern. Produksi berskala besar dengan kebutuhan investasi yang membutuhkan modal yang besar tidak mungkin dipenuhi tanpa bantuan lembaga keuangan. Lembaga keuangan merupakan tumpuan bagi para pengusaha untuk mendapatkan tambahan modalnya melalui mekanisme kredit dan menjadi tumpuan investasi melalui mekanisme *saving*. Sehingga lembaga keuangan telah memainkan peranan yang sangat besar dalam mendistribusikan sumber-sumber daya ekonomi di kalangan masyarakat, meskipun tidak sepenuhnya dapat mewakili kepentingan masyarakat luas.¹

Beberapa hasil penelitian menunjukkan bahwa lembaga keuangan Bank maupun Non-Bank yang bersifat formal dan beroperasi di pedesaan, umumnya tidak dapat menjangkau lapisan masyarakat dari golongan ekonomi menengah ke bawah. Ketidakmampuan tersebut terutama dalam sisi penggunaan risiko dan biaya operasi, juga dalam identifikasi usaha dan pemantauan penggunaan kredit yang layak usaha. Ketidakmampuan lembaga keuangan ini menjadi penyebab terjadinya kekosongan pada segmen pasar keuangan di wilayah pedesaan. Akibatnya 70% - 90%

¹Muhammad Ridwan, *Manajemen Baitul Maal Wa Tamwil*, (Yogyakarta: UII Press, 2005), hal 73



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

kekosongan ini diisi oleh lembaga keuangan non-formal, termasuk yang ikut beroperasi adalah para rentenir dengan mengenakan bunga yang tinggi. Untuk menanggulangi kejadian-kejadian seperti ini perlu adanya suatu lembaga yang mampu menjadi jalan tengah. Wujud nyatanya adalah dengan memperbanyak mengoperasikan lembaga keuangan berprinsip bagi hasil, yaitu; Bank Umum Syariah, BPR Syariah, dan *Baitul Maal wa Tamwil* (BMT).²

Baitul Maal wat Tamwil atau biasa dikenal dengan sebutan BMT, dari segi bahasa atau bila diterjemahkan ke dalam bahasa Indonesia yang berarti rumah uang dan (rumah) pembiayaan, sehingga bila diartikan secara terpisah, *baitul maal* adalah rumah uang. Namun bukanlah yang dimaksud dengannya dalam tulisan ini adalah demikian. *Baitul maal* adalah lembaga keuangan berorientasi sosial keagamaan yang kegiatan utamanya menampung serta menyalurkan harta masyarakat berupa zakat, infaq dan shadaqah (ZIS). Sedangkan *baitut tamwil* adalah lembaga keuangan yang kegiatan utamanya menghimpun dana masyarakat dalam bentuk tabungan (simpanan) maupun deposito dan menyalurkan kembali kepada masyarakat dalam bentuk pembiayaan berdasarkan prinsip syariah melalui mekanisme yang lazim dalam dunia perbankan.³

Dewasa ini perkembangan BMT sangat pesat, sebagai lembaga keuangan yang melandaskan kinerjanya pada system syariah mencoba untuk menjalankan

²Muhammad, *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*, (Yogyakarta: Akademi Manajemen Perusahaan YKPN, 2005), hal: 16

³ Makhalul Ilmi, *Teori Dan Praktek Lembaga Mikro Keuangan Syariah*, (Yogyakarta: UII Press. 2002), hal 67



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

segala sesuatunya sesuai dengan aturan-aturan bermuamalah yang benar seperti system yang diterapkan di bank-bank umum syariah lainnya, sehingga mampu menumbuhkan kepercayaan yang cukup tinggi dari masyarakat. Kepercayaan terhadap kinerja perbankan syariah tersebut bisa dipengaruhi oleh beberapa hal, diantaranya adalah bank syariah mampu mempertahankan kinerjanya dibanding bank konvensional pada saat krisis ekonomi berlangsung.⁴

Demikian halnya juga yang terjadi pada lembaga yang setaraf BMT. Melalui mekanisme dan prosedur pelaksanaan yang relatif sederhana, memudahkan bagi para pengelola BMT untuk mengumpulkan serta menyalurkan dana yang mereka miliki kepada para anggota. Kesadaran sebagian besar masyarakat terhadap system bermuamalah yang sesuai dengan syariat Islam, memudahkan sosialisasi produk-produk *funding* maupun *financing*. Salah satu yang menjadi alasan mengapa semakin banyak masyarakat yang memakai produk BMT adalah menghindari sistem bunga yang diharamkan karena mengandung unsurriba, seperti yang terdapat dalam Q.S Al-Imron ayat 130:

تُفْلِحُونَ لَعَلَّكُمْ أَتَّقُوا مِثْلَ ضَعْفَاءٍ أَضْعَفًا لِّرَبِّكَ تَأْكُلُوا أَمْوَالُ الَّذِينَ يُبَايِعُونَ بِأَيْمَانِهِا

Artinya : "Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu memakan riba dengan berlipat ganda dan bertakwalah kamu kepada Allah supaya kamu mendapat keberuntungan".

BMT sebagai lembaga keuangan tidak pernah lepas dari masalah pembiayaan, karena kegiatan BMT sebagai lembaga keuangan penyaluran pembiayaan merupakan

⁴Heri Sudarsono, "Perkembangan Dan Prospek Bank Syariah Di Indonesia", Makalah Diterbitkan Dalam Majalah *Focus*, agustus 2003.



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

kegiatan utamanya. Adapun jumlah pendapatan produk pembiayaan BMT Al-Falah Cirebon adalah sebagai berikut:

Tabel 1.1
Pendapatan Produk Pembiayaan
BMT Al-Falah Tahun 2010

Keterangan	2010
<i>Murabahah</i>	1.604.623.405
<i>Musyarakah</i>	103.799.406
<i>Qhordul Hasan</i>	530.269
<i>Wakalah</i>	965.000
<i>Ijarah</i>	442.778
Jumlah	1.711.360.858

Sumber : data diolah dari Laporan Keuangan BMT Al-Falah

Dengan melihat jumlah pendapatan produk pembiayaan pada tabel 1.1, pembiayaan yang paling dominan di BMT Al-Falah adalah pembiayaan *murabahah* dan *musyarakah*. Hal ini terlihat bahwa ada perbedaan antara jumlah produk pembiayaan dari masing-masing pembiayaan, dengan perbedaan tersebut maka dapat diprediksi bahwa profit yang dicapai oleh BMT Al-Falah lebih banyak dari pembiayaan yang ada di BMT tersebut. Dengan banyaknya jumlah pembiayaan *murabahah* dan pembiayaan *musyarakah*, maka diharapkan dapat memberikan nilai yang lebih bagi tingkat keuntungan yang diinginkan oleh BMT.

Diantara tujuan dagang yang terpenting adalah meraih laba (*profit*), yang merupakan cerminan pertumbuhan harta. Laba ini muncul dari proses pemutaran modal dan pengoperasiannya dalam kegiatan ekonomi. Islam sangat mendorong



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumunkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

pendayagunaan harta atau modal dan melarang menyimpannya, sehingga harta itu tidak dapat merealisasikan peranannya dalam aktivitas ekonomi. Begitu pula dengan BMT Al-Falah yang juga menawarkan beberapa pembiayaan dimana dengan pembiayaan tersebut juga bertujuan memperoleh laba (*profit*) dan ikut serta dalam proses pemberdayaan ekonomi Islam.

Penyaluran pembiayaan yang dilakukan oleh BMT (*Shohibul Maal*) kepada pengelola (*Mudharib*) banyak didominasi oleh pembiayaan dengan sistem jual beli dan pembiayaan dengan sistem bagi hasil. Pada pembiayaan jual beli yang digunakan adalah pembiayaan *murabahah* yang paling banyak diminati, sementara pembiayaan dengan sistem bagi hasil yang digunakan adalah pembiayaan *musyarakah*.

Sebagai upaya memperoleh pendapatan yang semaksimal mungkin, BMT juga mempunyai motif untuk mencari keuntungan. Salah satu alasan BMT mencari keuntungan adalah untuk memenuhi kewajibannya dalam memberikan imbalan jasa kepada nasabah yang telah menghimpun dananya di BMT berupa bagi hasil. Oleh sebab itu, BMT harus mampu mengelola dana yang berhasil dihimpunnya untuk diinvestasikan dalam keseluruhan bentuk asset BMT yang dapat menghasilkan keuntungan, yang dinilai berdasarkan analisis rasio *Return On Asset* (ROA) yang kemudian dijadikan ukuran tingkat kesehatan dan kinerja dari BMT.

Nilai *Return On Asset* (ROA) yang tinggi mengindikasikan semakin baik bank atau BMT tersebut dari segi pengelolaan asset dan tingkat kesehatannya maka bank atau BMT tersebut dianggap sudah profesional dalam memegang amanah dari



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumunkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

nasabah yang telah menitipkan dananya di bank atau BMT. Sebaliknya, nilai *Return On Asset* (ROA) yang rendah menunjukkan manajemen bank atau BMT belum efisien dalam mengelola asset bank atau BMT untuk memperoleh keuntungan dan tingkat kesehatannya pun kurang baik. Semakin sehat bank atau BMT tersebut maka tingkat kepercayaan masyarakat pun semakin besar dan semakin tinggi pula kesempatan bank atau BMT untuk memperoleh keuntungan. Sebaliknya, semakin tidak sehat suatu bank atau BMT, maka semakin kecil kepercayaan masyarakat kepada bank atau BMT dan semakin kecil pula kesempatan bank atau BMT untuk memperoleh keuntungan.

Salah satu cara yang dapat dilakukan untuk meningkatkan nilai *Return On Asset* (ROA) bank atau BMT adalah dengan melakukan penyaluran dana pada kegiatan pembiayaan yang dananya berasal dari Dana Pihak Ketiga (DPK) dan pembiayaan tersebut merupakan salah satu asset bank atau BMT yang dapat menghasilkan keuntungan.

Berdasarkan penjelasan diatas, maka peneliti tertarik melakukan penelitian di BMT Al-Falah dan mencoba mengkajinya yaitu tentang “*Analisis Pengaruh Pembiayaan Murabahah dan pembiayaan Musyarakah terhadap Return On Assets* (ROA) pada BMT Al-Falah Cirebon.



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas, maka perumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh pembiayaan *murabaha* terhadap ROA pada BMT Al-Falah Cirebon?
2. Bagaimana pengaruh pembiayaan *musyarakah* terhadap ROA pada BMT Al-Falah Cirebon?
3. Bagaimana pengaruh pembiayaan *murabahah* dan *musyarakah* terhadap *Return On Assets* (ROA) BMT Al-Falah Cirebon?

1.3 Tujuan Penelitian

Tujuan penelitian ini adalah untuk menjelaskan hal-hal sebagai berikut :

- a. Untuk mengetahui pengaruh pembiayaan *Murabaha* terhadap ROA pada BMT Al-Falah Cirebon.
- b. Untuk mengetahui pengaruh pembiayaan *Musyarakah* terhadap ROA pada BMT Al-Falah Cirebon.
- c. Untuk mengetahui Pengaruh Pembiayaan *Murabahah* dan pembiayaan *Musyarakah* terhadap *Return On Assets* (ROA) pada BMT Al-Falah Cirebon.



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

1.4 Kegunaan Penelitian

Adapun kegunaan penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Ilmiah

Penelitian ini diharapkan berguna bagi pengembangan kajian-kajian akuntansi syariah terutama lembaga keuangan yang mampu memberikan penjelasan sebagaimana yang diinginkan oleh pembaca yang tertarik pada masalah lembaga keuangan syariah, khususnya BMT Al-Falah Cirebon.

2. Praktis

Penelitian ini dapat berguna sebagai suatu pengetahuan yang bersifat praktis tentang Pengaruh pembiayaan *Murabahah* dan pembiayaan *Musyarakah* terhadap *Return On Assets* (ROA) BMT Al-Falah Cirebon.

3. Akademik

Sebagai perwujudan Tri Darma Perguruan Tinggi IAIN Syekh Nurjati Cirebon, khususnya jurusan Ekonomi Perbankan Islam Fakultas Syariah sebagai sumbangan pemikiran bagi pengembangan ilmu pengetahuan maupun bahan kajian institusi dalam menghadapi tantangan ilmu pengetahuan dan teknologi.



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

1.5 Sistematika Penulisan

Dalam penyusunan skripsi ini penulis sajikan ke dalam beberapa bab dengan sistematika penulisan sebagai berikut:

Bab I Pendahuluan: Dalam bab I pendahuluan terdiri dari latar belakang, rumusan masalah, tujuan penelitian, kegunaan penelitian, penelitian terdahulu, hipotesis, dan sistematika penulisan.

Bab II Tinjauan Pustaka Dan Kerangka Berfikir : Dalam bab II tinjauan pustaka dan kerangka berfikir terdiri dari *Baitul Maal Wa Tamwil* (BMT) mencakup pengertian, prinsip utama dan produk-produk. pembiayaan mencakup pengertian, jenis – jenis dan prinsip analisis. pembiayaan *murabahah* mencakup pengertian, landasan syariah, rukun, syarat dan ketentuan umum. Pembiayaan *musyarakah* mencakup pengertian, landasan syariah, rukun dan ketentuan umum. Serta *Return On Assets* (ROA) mencakup pengertian, unsur-unsur dan pengukuran.

Bab III Metode Penelitian : Dalam bab III metode penelitian menguraikan tentang desain penelitian, definisi operasional variabel, data penelitian (jenis dan sumber data), teknik pengumpulan data, teknik analisis data.

Bab IV Analisis Data Dan Pembahasan : Dalam bab IV analisis data dan pembahasan yang berisi tentang kondisi objek penelitian di BMT Al-Falah, dan pembahasan data hasil penelitian pada BMT Al-Falah Cirebon.

Bab V Penutup: Dalam bab V penutup yang terdiri dari kesimpulan dan saran yang didasari dari hasil penelitian.



DAFTAR PUSTAKA

- Abdul Aziz dan Mariyah Ulfah, *Kapita Selekta Ekonomi Islam Kontemporer*, Bandung: Alfabeta: 2010.
- Ali, Zainudin, *Hukum Perbankan Syariah*, Jakarta: Sinar Grafika, 2008
- Amir, *Modul Program Aplikasi SPSS 17.0*
- Antonio, Muhammad Syafi'i, *Bank Syari'ah Dari Teori Ke Praktek*, Jakarta: Gema Insani, 2001.
- Arikunto, Suharsimi,,*Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktek*.Jakarta: PT. Rineka Cipta:. 2002
- Ayus Ahmad Yusuf dan Abdul Azis, *Manajemen Operasional Bank Syariah*, Cirebon: STAIN Press, 2009
- Hasan, Iqbal,*Pokok-Pokok Materi Statistika 2 (statistik inferensif)*, Jakarta: Bumi Akasara, 2001.
- Ilmi, Makhalul,*Teori Dan Praktek Lembaga Mikro Keuangan Syariah*. Yogyakarta: UII Press, 2002.
- Kasmir,*Bank dan Lembaga keuangan lainnya*.Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2005
- Kuncoro, Mudrajad, *Metode Riset Untuk Bisnis Dan Ekonomi*, Jakarta: Erlangga, 2009.



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumunkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

Dendawijaya, Lukman *Manajemen Perbankan*, Jakarta: Ghalia Indonesia, 2005.

Muhammad, *Manajemen Dana Bank Syariah*. Yogyakarta: Ekonisia, 2004.

_____. *Lembaga-Lembaga Keuangan Umat Kontemporer*, Yogyakarta: UII Press: 2000.

_____. *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*, Yogyakarta: Akademi Manajemen Perusahaan YKPN:2005.

Priyatno, Duwi, *Belajar Cepat Olah Data Statistik Dengan SPSS*, Yogyakarta: ANDI Yogyakarta, 2011.

Ridwan, Muhammad. *Manajemen Baitul Maal Wa Tamwil*. Yogyakarta: UII Press, 2005.

Rivai, Veithzal, dkk.. *Bank And Financial Institution Management*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2007.

_____, *Islamic Financial Management*, Jakarta: PT. Grafindo Persada, 2008.

_____. *Islamic banking*. Jakarta: Bumi Aksara, 2010.

Soemitra, Andri, *Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah*, Jakarta: Kencana, 2010.

Suhendi, Hendi, dkk, *BMT dan Bank Islam*, Bandung: Pustaka Bani Quraisy, 2004.

Sudarsono, Heri, *Perkembangan Dan Prospek Bank Syariah Di Indonesia*. Makalah Diterbitkan Dalam Majalah *Focus*, 2003

Sudarsono, Heri, *Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah :Deskripsi Dan Ilustrasi Edisi Kedua*, Yogyakarta: EKONISIA FE UII, 2004.



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung: CV Alfabeta, 2004.

Sutedi, Adrian, *Perbankan Syariah Tinjauan Dan Beberapa Segi Hukum*, Bogor: Ghalia Indonesia, 2009.

Zulkifli, Sunarta, *Panduan Praktis Transaksi Perbankan Syariah*. Jakarta: Zikrul Hakim: 2007.

<http://wapedia.com>, Sabtu, 15 Maret 2013